

# HSBCグローバル・ターゲット利回り 債券ファンド2023-02(限定追加型)

愛称: **グロタ** 2023-02

## 運用報告書（全体版）

第3期（決算日 2026年4月15日）

◎当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2023年2月20日～2028年4月14日
運用方針	主に世界各国の債券に投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指します。
主要運用対象	世界各国（日本を含む）の企業等が発行する債券に投資を行います。
組入制限	株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使等により取得した株式に限るものとし、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	年1回の決算時（毎年4月15日、休業日の場合は翌営業日）に、以下の方針に基づき、分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 ③留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

### ◎受益者の皆さまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「HSBCグローバル・ターゲット利回り債券ファンド2023-02（限定追加型）」は、2026年4月15日に第3期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

### HSBCアセットマネジメント株式会社

東京都中央区日本橋3-11-1 HSBCビルディング

〈お問い合わせ先（投信営業本部）〉

電話番号：03-3548-5690

（営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ：www.assetmanagement.hsbc.co.jp



HSBC Asset Management

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組	券 入	債 先	券 物	純 資	産 産
		税 分	達 配						
(設定日)	円			円		%			百万円
2023年2月20日	10,000			—		—			15,738
1期(2024年4月15日)	10,446			40		4.9			19,309
2期(2025年4月15日)	10,321			30		△0.9			18,232
3期(2026年4月15日)	10,418			40		1.3			18,011

(注) 基準価額の期中騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 設定日の基準価額は1万円当たりの当初設定元本、設定日の純資産総額は当初設定元本です。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

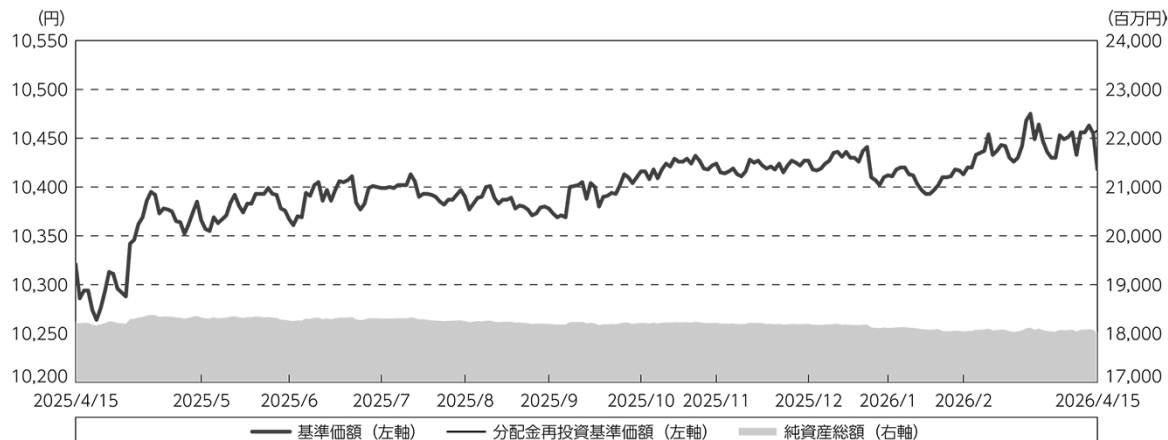
年 月 日	基 準	価 額		債 組	券 入	債 先	券 物	債 券
		騰 落	率					
(期首)	円		%		%		%	
2025年4月15日	10,321		—		93.9		—	
4月末	10,296		△0.2		94.8		—	
5月末	10,366		0.4		95.1		—	
6月末	10,367		0.4		96.6		—	
7月末	10,399		0.8		99.6		—	
8月末	10,390		0.7		98.2		—	
9月末	10,378		0.6		99.6		—	
10月末	10,416		0.9		103.0		—	
11月末	10,424		1.0		103.7		—	
12月末	10,427		1.0		104.4		—	
2026年1月末	10,412		0.9		103.2		—	
2月末	10,413		0.9		104.5		—	
3月末	10,430		1.1		96.7		—	
(期末)								
2026年4月15日	10,458		1.3		99.3		—	

(注) 期末基準価額は分配金込み。騰落率は期首比です。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期の運用状況と今後の運用方針

### 基準価額等の推移について（第3期：2025年4月16日～2026年4月15日）



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首（2025年4月15日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

### 基準価額の主な変動要因

#### <上昇要因>

投資対象の債券から得られる利金および債券価格の上昇が基準価額のプラス要因となりました。

#### <下落要因>

為替要因（為替ヘッジなどによる評価損）が基準価額のマイナス要因となりました。

## 投資環境について

### 【債券市況】

当期の社債市場において、投資適格社債市場およびハイイールド社債市場ともに前期末比で上昇（利回りは低下）しました。投資適格社債市場では、期初から2025年10月下旬にかけて世界経済が底堅く推移し、企業収益も堅調であったことから上昇（利回りは低下）基調となりました。その後、2026年2月末にかけて一定範囲内で推移したのち、イラン情勢の緊迫化に伴い3月下旬にかけて下落（利回りは上昇）傾向となりました。期末にかけてはイラン情勢に対する改善期待を受け、上昇（利回りは低下）傾向に転じました。ハイイールド社債市場では、期初から2026年1月上旬にかけて堅調な企業収益などを背景に上昇（利回りは低下）基調となりました。その後、3月下旬にかけてはイラン情勢の緊迫化に伴い下落（利回りは上昇）傾向となったものの、期末にかけてはイラン情勢に対する改善期待により上昇（利回りは低下）傾向に転じました。

### ポートフォリオについて

保有銘柄の財務内容の健全性をモニタリングしつつ、利金収入の確保を図りました。期を通じて、格付け別には投資適格債券が約70～74%、ハイイールド債券が約27～30%、国・地域別では米国債券が約79～82%、欧州債券が約10～12%、その他が約9%前後と約90%が米欧の先進国への配分になりました。また、セクター別には、高格付けの銀行などの金融、景気変動の影響を受けにくい生活必需品、貨物輸送やインフラ整備などの資本財を中心とした組入れとしました。

### ベンチマークとの差異について

当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

### 分配金について

当期につきましては、基準価額の水準・市況動向等を勘案し、40円（1万口当たり・税込み）とさせていただきます。

なお、留保益の運用につきましては特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

### ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第3期
	2025年4月16日～ 2026年4月15日
当期分配金	40
（対基準価額比率）	0.382%
当期の収益	40
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,074

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

イラン情勢の先行きは不透明であり、今後エネルギー価格が高止まりすればインフレ再燃が世界的に個人消費の減速と企業の生産コストの増加を通じて、経済成長の重荷となる可能性があります。また、インフレが再加速した場合は、米国をはじめとする各国の金利上昇が企業財務に与える悪影響も懸念されます。社債市場においては、需要低迷やエネルギー価格の上昇、資金調達コスト増の影響を受けやすいセクターで、格下げやデフォルト（債務不履行）が発生するケースが増える可能性があります。

当ファンドは保有する全ての債券の発行体企業の信用力をモニタリングしており、このような経済の悪化シナリオにも耐えうる財務基盤を有すると判断した銘柄でポートフォリオを構成しています。なお、設定来で当ファンドが保有する債券がデフォルトとなった事例はございません。

当ファンドは、原則として保有債券を満期まで持ち切る運用手法であり、債券はデフォルトがなければ予定通り利金が支払われ、満期時に額面で償還されます。運用期間中の基準価額は、市場環境、金利変動等により上下に変動しますが、ファンドの償還日が近づくとともに保有債券の残存期間は短くなり、価格変動は小さくなっていくことが期待されます。

引き続き、保有銘柄、金利動向をモニタリングし、必要とあれば保有銘柄の入れ替え、配分の調整等を実施してまいります。

# ○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年4月16日～2026年4月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 83	% 0.803	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(40)	(0.385)	委託した資金の運用の対価（運用委託先への報酬が含まれます。）
（ 販 売 会 社 ）	(40)	(0.385)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 3 )	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.020	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 1 )	(0.009)	海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用
（ 監 査 費 用 ）	( 1 )	(0.006)	監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.005)	振替制度にかかる費用、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出にかかる費用等
合 計	85	0.823	
期中の平均基準価額は、10,393円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

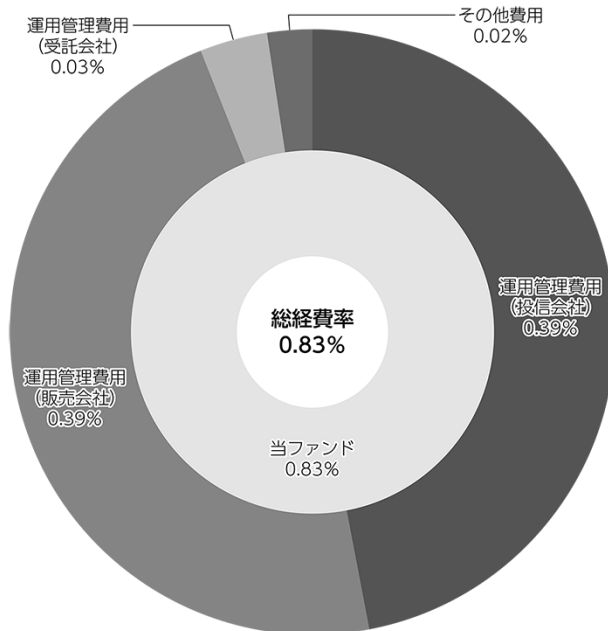
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.83%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2025年4月16日～2026年4月15日)

### 公社債

			買付額	売付額
外国	米国	社債券（投資法人債券を含む）	千米ドル 17,161	千米ドル 12,671 (14,151)

(注) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年4月16日～2026年4月15日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2026年4月15日現在)

### 外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
米国	113,485	112,511	17,879,249	99.3	27.0	—	—	99.3
合 計	113,485	112,511	17,879,249	99.3	27.0	—	—	99.3

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 一印は組み入れなし。

(注) 評価額については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) BB格以下組入比率はS&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ、フィッチの中から最高格付（債券格付がない場合は発行体格付）を採用しています。なお、BB格とはBB+、BB、BB-を指します。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
米国	普通社債券	7-ELEVEN INC 1.3%	1.3	1,835	1,738	276,261	2028/2/10
	(含心投資法人債券)	ACI 6 1/2 02/15/28	6.5	1,000	1,014	161,180	2028/2/15
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.875	1,350	1,338	212,768	2028/1/23
		AIR LEASE CORP 3.625%	3.625	1,150	1,134	180,352	2027/12/1
		AIRCASTLE LTD 2.85%	2.85	1,150	1,118	177,665	2028/1/26
		ALEXANDRIA REAL ESTATE E	3.95	1,610	1,600	254,367	2028/1/15
		AMERICAN AIRLINES INC	7.25	1,000	1,015	161,294	2028/2/15
		AMERICAN ELECTRIC POWER	3.2	1,835	1,805	286,900	2027/11/13
		AMERICAN TOWER CORP 1.5%	1.5	1,835	1,746	277,567	2028/1/31
		AMGEN INC 3.2%	3.2	610	602	95,788	2027/11/2
		AMGEN INC 5.15%	5.15	920	936	148,765	2028/3/2
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.5	1,300	1,303	207,210	2028/3/15
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	1,010	1,011	160,816	2028/1/15
		APPLE INC 1.2%	1.2	735	702	111,641	2028/2/8
		AT&T INC 4.1% 02/15/2028	4.1	2,065	2,061	327,565	2028/2/15
		AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	2,650	2,611	414,986	2027/11/1
		AVOLON HOLDINGS FNDG LTD	2.75	2,150	2,082	330,857	2028/2/21
		AXALTA COAT/DUTCH HLD BV	4.75	975	974	154,784	2027/6/15
		BANK OF AMERICA CORP	2.551	1,150	1,134	180,353	2028/2/4
		BARCLAYS PLC 11/24/2027	2.279	1,300	1,282	203,855	2027/11/24
		BAT CAPITAL CORP 3.557%	3.557	482	477	75,925	2027/8/15
		BAYER CORP/NJ 6.65%	6.65	1,835	1,906	303,009	2028/2/15
		BNP PARIBAS 01/20/2028	2.591	1,050	1,036	164,641	2028/1/20
		BROADCOM CRP / CAYMN FI	3.5	1,835	1,819	289,167	2028/1/15
		BUCKEYE PARTNERS LP 4.5%	4.5	1,265	1,254	199,321	2028/3/1
		CASCADES INC/USA INC	5.375	1,380	1,366	217,080	2028/1/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.0	1,745	1,736	275,897	2028/2/1
		CENTENE CORP 4.25%	4.25	748	738	117,332	2027/12/15
		CENTRAL GARDEN & PET CO	5.125	1,010	1,010	160,628	2028/2/1
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	630	626	99,483	2028/3/15
		CHEVRON USA INC 3.85%	3.85	1,380	1,378	218,992	2028/1/15
		COMCAST CORP 3.15%	3.15	1,835	1,804	286,730	2028/2/15
		CONSTELLATION BRANDS INC	3.6	2,295	2,267	360,294	2028/2/15
		CSX CORP 3.8% 03/01/2028	3.8	2,065	2,053	326,256	2028/3/1
		CVS HEALTH CORP 1.3%	1.3	1,610	1,547	245,970	2027/8/21
		DELL INT LLC / EMC CORP	5.25	2,365	2,403	381,992	2028/2/1
		DEUTSCHE BANK NY	2.552	800	789	125,407	2028/1/7
		ENERGY TRANSFER LP 4%	4.0	1,065	1,060	168,559	2027/10/1
		FIDELITY NATL INFO SERV	1.65	2,150	2,042	324,496	2028/3/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	1,520	1,509	239,803	2027/9/15
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	2.9	1,950	1,878	298,589	2028/2/16	
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.85	1,835	1,817	288,870	2028/1/5	
	GLOBAL PAYMENTS INC	4.95	1,610	1,617	257,106	2027/8/15	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.64	920	906	144,110	2028/2/24	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	4.875	500	497	78,988	2027/3/15	
	GRAPHIC PACKAGING INTERN	3.5	1,835	1,778	282,614	2028/3/15	

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
米国	普通社債券 (含む投資法人債券)	HCA INC 3.125% 03/15/202	3.125	345	341	54,230	2027/3/15
		HCA INC 5% 03/01/2028	5.0	750	759	120,686	2028/3/1
		HESS MIDSTREAM OPERATION	5.875	833	845	134,353	2028/3/1
		HOME DEPOT INC 0.9%	0.9	735	695	110,534	2028/3/15
		HOWMET AEROSPACE INC	6.75	1,195	1,247	198,303	2028/1/15
		IBM CORP 6.5%	6.5	1,335	1,387	220,537	2028/1/15
		IRON MOUNTAIN INC 5.25%	5.25	1,345	1,344	213,635	2028/3/15
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	1.5	1,610	1,540	244,801	2028/3/6
		KRAFT HEINZ FOODS CO	3.875	335	333	53,025	2027/5/15
		M/I HOMES INC 4.95%	4.95	1,190	1,186	188,554	2028/2/1
		MARS INC 4.6% 03/01/2028	4.6	1,000	1,008	160,319	2028/3/1
		MARTIN MARIETTA MATERIAL	3.5	2,065	2,040	324,230	2027/12/15
		MASTERCARD INC 3.5%	3.5	1,375	1,364	216,893	2028/2/26
		MATCH GROUP HLD II LLC	5.0	345	344	54,712	2027/12/15
		NATIONWIDE BLDG SOCIETY	2.972	1,250	1,235	196,357	2028/2/16
		NOVA CHEMICALS CORP	5.25	1,745	1,747	277,770	2027/6/1
		ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	1,095	1,111	176,664	2028/1/15
		ONEOK INC 5.625%	5.625	920	933	148,264	2028/1/15
		OPEN TEXT CORP 6.9%	6.9	870	892	141,790	2027/12/1
		PEPSICO INC 3.6%	3.6	920	915	145,471	2028/2/18
		RITCHIE BROS HLDGS INC	6.75	1,000	1,017	161,687	2028/3/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3.7	500	494	78,541	2028/3/15
		SANTANDER HOLDINGS USA	2.49	1,835	1,808	287,315	2028/1/6
		SERVICE CORP INTL 4.625%	4.625	1,450	1,446	229,871	2027/12/15
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	710	702	111,560	2028/2/15
		SILGAN HOLDINGS INC	4.125	805	793	126,124	2028/2/1
		SIMON PROPERTY GROUP LP	1.75	1,835	1,760	279,804	2028/2/1
		SIRIUS XM RADIO INC 5%	5.0	1,011	1,008	160,243	2027/8/1
		SOCIETE GENERALE	2.797	1,050	1,036	164,736	2028/1/19
		SS&C TECHNOLOGIES INC	5.5	500	500	79,579	2027/9/30
		STANDARD INDUSTRIES INC	4.75	1,190	1,183	188,145	2028/1/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	1,200	1,203	191,189	2028/3/15
		SYNCHRONY FINANCIAL	3.95	2,185	2,163	343,784	2027/12/1
		TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	5.5	1,015	1,015	161,324	2028/1/15
TAYLOR MORRISON COMM	5.75	920	929	147,703	2028/1/15		
TELENET FINANCE LUX NOTE	5.5	1,200	1,187	188,766	2028/3/1		
TENET HEALTHCARE CORP	5.125	665	664	105,660	2027/11/1		
TORONTO-DOMINION BANK	5.156	1,605	1,630	259,066	2028/1/10		
TRI POINTE HOMES INC	5.25	1,010	1,011	160,736	2027/6/1		
UNITED RENTALS NORTH AM	4.875	760	759	120,759	2028/1/15		
VALERO ENERGY PARTNERS	4.5	1,375	1,378	219,067	2028/3/15		
VICI PROPERTIES / NOTE	4.5	1,055	1,050	166,875	2028/1/15		
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	3.755	291	288	45,852	2027/3/15		
WASTE MANAGEMENT INC	1.15	1,085	1,027	163,295	2028/3/15		
WELLS FARGO & COMPANY	4.3	630	630	100,158	2027/7/22		
合	計				17,879,249		

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 評価額については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## ○投資信託財産の構成

(2026年4月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 17,879,249	% 98.1
コール・ローン等、その他	344,859	1.9
投資信託財産総額	18,224,108	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 期末における外貨建純資産 (18,046,916千円) の投資信託財産総額 (18,224,108千円) に対する比率は99.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは1米ドル=158.91円、1ユーロ=187.39円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年4月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	35,394,245,978
コール・ローン等	177,796,858
公社債(評価額)	17,879,249,036
未収入金	17,170,137,802
未収利息	146,185,046
前払費用	7,969,888
その他未収収益	12,907,348
(B) 負債	17,382,682,702
未払金	17,240,186,319
未払収益分配金	69,158,813
未払信託報酬	72,665,069
その他未払費用	672,501
(C) 純資産総額(A-B)	18,011,563,276
元本	17,289,703,300
次期繰越損益金	721,859,976
(D) 受益権総口数	17,289,703,300口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,418円

(注) 当ファンドの期首元本額は17,664,862,869円、期中追加設定元本額は38,097,169円、期中一部解約元本額は413,256,738円です。

(注) また、1口当たり純資産額は1.0418円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

## ○損益の状況 (2025年4月16日～2026年4月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	776,522,105
受取利息	766,992,424
その他収益金	9,529,681
(B) 有価証券売買損益	△ 392,164,044
売買益	2,290,415,123
売買損	△2,682,579,167
(C) 信託報酬等	△ 149,870,007
(D) 当期損益金(A+B+C)	234,488,054
(E) 前期繰越損益金	553,755,586
(F) 追加信託差損益金	2,775,149
(配当等相当額)	( 4,913,639)
(売買損益相当額)	(△ 2,138,490)
(G) 計(D+E+F)	791,018,789
(H) 収益分配金	△ 69,158,813
次期繰越損益金(G+H)	721,859,976
追加信託差損益金	2,775,149
(配当等相当額)	( 4,913,639)
(売買損益相当額)	(△ 2,138,490)
分配準備積立金	1,852,882,868
繰越損益金	△1,133,798,041

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(626,652,098円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,913,639円)および分配準備積立金(1,295,389,583円)より分配対象収益は1,926,955,320円(10,000口当たり1,114円)であり、うち69,158,813円(10,000口当たり40円)を分配金額としております。

(注) 運用の指図に関する権限を委託するために要する費用として、委託者報酬の中から支弁した額は、31,872,443円です。

## ○分配金のお知らせ

---

1 万口当たり分配金 (税込み)	40円
------------------	-----

◇分配金をお支払いする場合：原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始いたします。

◇分配金を再投資する場合：決算日現在の基準価額に基づいて、税金を差し引いた後、皆さまの口座に繰り入れて再投資いたします。

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。

普通分配金 … 分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額普通分配金となります。

元本払戻金 … 分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの部分（特別分配金）は普通分配金となります。元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

## ○お知らせ

---

### 約款変更について

2026年4月1日付

「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」は合併し、名称が「一般社団法人資産運用業協会」に変更されたため、投資信託約款に所要の変更を行いました。